

泄露新股发行敏感信息 东吴证券收到警示函

证券时报记者 刘筱攸 桂衍民

投行发行人员需注意了,新股发行敏感信息外泄将给公司带来意外的处罚。东吴证券因发行人员泄露新股敏感信息,日前收到证监会的警示函。此外,因新股发行中存在违规行为而被罚的还有海际大和证券、海通证券、国信证券和东北证券四家券商。

东吴证券今日公告称,该公司日前收到证监会处罚决定,被出具警示函处罚。事因东吴证券在承销中小板上市公司上海良信电器股份有限公司项目过程中,资本市场部的两名相关人员在询价敏感时段与某个人投资者电话联系,该投资者实际控制的投资产品参与报价并最终获得配售。根据有关规定,证监会对东吴证券采取出具警示函的监管措施。

去年12月28日,中证协专门针对新股承销发行工作颁布了《首次公开发行股票承销业务规范》(下称《规范》),对主承销商从询价、路演到定价等进行了明确约束。《规范》还明确要求主承销商使用的场所,应与其他区域保持物理隔离,且具备完善的通讯系统和记录系统的簿记。

在簿记建档期间,除主承销商负责该次发行簿记建档的工作人员及对该次网下发行进行见证的律师外,任何人员不得进入簿记场所。簿记建档工作人员不得使用任何对外通讯工具,不得对外泄露报价信息。簿记建档期间,投资者咨询工作应集中管理,咨询电话应全程录音。负责咨询工作的相关人员不得泄露报价信息。



数据来源:东吴证券年报 刘筱攸/制表 张常春/制图

除东吴证券受罚外,本轮因新股发行中存在违规行为而被罚的券商还有海际大和证券、海通证券、国信证券和东北证券四家公司。

在日前举行的证监会发布会上,证监会新闻发言人介绍称,证监会拟

对海际大和采取3个月暂不受理其证券承销业务有关文件、责令处分有关人员”和“责令公开说明”的监管措施,对海际大和的计静波、陈永阳采取“出具警示函”的监管措施。还对东吴证券、东吴证券杨庆林、国信证券的

张强采取“出具警示函”的监管措施,对东吴证券的池梁采取“监管谈话”的监管措施。对海通证券采取“出具警示函”、“监管谈话”的监管措施。对国信证券的甄艺、东北证券采取“监管谈话”的监管措施。

邀律师加盟 中信信托筹建家族信托业务团队

证券时报记者 杨庆婉

家族信托不是新事物,但在国内市场仍属蓝海,有越来越多的信托公司介入其中。近期,证券时报记者获悉,今年5月推出国内第一单保险金信托的中信信托,专门筹建了家族信托业务团队,团队成员包括律师在内。

据了解,今年一季末,我国的信托资产规模已达11.73万亿元。在经历了十余年的高速增长后,信托业正站在转型的十字路口,加上监管层对

通道业务越发谨慎,创新与转型对于信托公司已十分迫切。

信贷业务和通道业务有先天性合作风险,本来就不应该成为信托公司的主要业务”,中信信托业务总监、业务部总经理冯为民在近日举办的“信托·知识·力量——2014中国宏观经济解析与财富管理的新机遇”上表示。

证券时报记者获悉,中信信托为此做了一些尝试和突破,去年推出第一单土地流转信托,随后又试水消费信托和家族信托。

无论是保险金信托、家族信托,还是大额保单等用于财富传承等模式,在海外市场比较常见,许多名门望族背后都有一个设计复杂的家族信托。

家族信托在国内仍属蓝海市场,有越来越多的信托机构捕捉到了中国第一代富人正处于财富传承阶段,而据此探索新的业务模式。

中信信托市场管理部副总经理谭峰透露,中信信托去年开始探索养老信托、家族信托等创新业务的中国化,现已筹建了专门的家族信托业务团

队,并邀请律师加盟。

今年1月,中信信托签下首单“家族办公室”合约。5月,作为在家族信托基础上的延伸,中信信托和信诚人寿联手推出国内第一单保险金信托。

据介绍,这是一款“事务管理+资产管理”的单一信托产品,是投保人在签订保险合同的同时,将其在保险合同下的权益设立信托;一旦发生保险理赔,中信信托将按照投保人事先对保险理赔金的处分和分配意志管理这笔资金。

BrandZ品牌榜发布 平安晋升全球保险业龙头

近日,由世界顶级品牌沟通服务集团WPP发布的BrandZ全球最具价值品牌100强”排行榜正式揭晓。中国内地共有11家优秀企业跻身全球百强,但整体表现略逊于去年,上榜企业排名三进八退。其中,腾讯以536亿美元的品牌价值领衔中资企业;而中国平安则成为保险领域全球第一名,也是唯一一家在细分领域封王的中国企业。

中资公司现分化 品牌国际化仍待时日

资料显示,今年上榜的都是大众耳熟能详的知名品牌,科技类公司表现尤为抢眼,其中谷歌时隔三年后超越苹果,重新夺回全球品牌价值第一的宝座,其后是老牌科技巨头IBM和微软,麦当劳、可口可乐和VISA则分列五到七位。此外,福特汽车、UBS、Paypal等企业今年新晋上榜,显示了较强的增长实力。

在去年的榜单中,美国企业继续保持强势,不仅上榜企业数量最多,而且在细分领域中包揽了科技、通讯、银行、食品饮料以及商业零售等权重板块的头名。今年,共有11家中资企业上榜,相比去年减少一家,其中三家公司排名同比出现提升;八家公司排名出现同比下滑。

具体来看,腾讯公司以536亿美元的品牌价值领衔中资企业,排在总榜单第十四位,较去年提升七位,其也位列微软之后,排在科技板块的第五名;百度公司则以298亿美元的品牌价值紧跟腾讯及Facebook之后,排名科技类公司的第七名。

与此同时,以往在榜单上保持强势的部分中国企业则出现了排名下滑,包括中、农、工、建四大行以及中移动、中石化、中石油、中国人寿等大型央企均较去年的排名有所下降。分析人士表示,这一方面有企业自身的原因,一方面也与宏观经济增速放缓有关,而传统行业的企业受影响更大。

Millward Brown Optimor中国首席品牌官王幸表示,中国企业有能力推出很好的产品,但品牌国际化的道路仍然漫长,中国企业需要在品牌理想和使命方面多做努力,促使更多中国品牌成为国际品牌。

中国平安现品牌强势 领跑全球保险企业

笔者观察到,在去年的排行榜中,传统行业里的中资公司也不乏亮点。例如中国平安的品牌价值就达到124亿美元,同比提升了19亿美元,整体排名也上升七位,位居全球保险行业第一名,也是唯一一家在细分领域摘

得冠军的中国企业。

不久前,中国平安保险(集团)发布了2013年年度报告,报告显示平安2013年整体业绩显著增长,其中净利润达360.14亿元,同比增长34.6%;归属于母公司股东净利润为281.54亿元,同比增长40.4%;内含价值稳步增长,较2012年末上升15.3%。

Millward Brown首席执行官Travyn Rhall表示,对于平安这样的中国非国有企业,正在迎来国际市场前所未有的广阔机遇。分析人士认为,随着中国平安近年来经营业绩的持续向好,创新实力的不断增强以及业务范围的不扩大,公司品牌在国内外的认知度得到了有效提升,此次领跑BrandZ全球最具价值品牌100强”保险榜即是最好的证明。

而值得注意的是,截至2013年8月底,我国保险业还仅为全球第四大保险市场,距离欧美强国还有一定差距,但这也表明中国的保险企业还有很大的发展空间”,上述分析人士表示,中国平安作为行业的杰出代表,其体量虽大,但发展速度明显快于行业均值,未来成长空间无疑更为广阔。

榜单品牌总值 近3万亿美元

BrandZ全球最具价值品牌100

强”是Millward Brown Optimor受WPP委托开展的一项调查,今年已经成功发布第九期,上榜企业品牌总价值超过2.9万亿美元,相较2006年首期增长近一倍。该榜单也是业内唯一根据品牌潜在客户和现有买家的观点,同时结合财务数据来计算品牌价值的排行榜。

据了解,BrandZ全球最具价值品牌100强”排行榜运用一种名为“经济用途”(Economic Use)的方法进行计算,这是计算品牌价值的首选方法。这意味着品牌价值是通过观察品牌在购买决定中的作用和确定商业价值中纯粹由品牌贡献的份额计算得出的。除了BrandZ研究的资料,排行榜还运用来自彭博社(Bloomberg)和市场的财务数据,以及来自Data-monitor公司的数据。由于真正来自全球化品牌贡献的测量都可能因国家不同而有所区别,因此排名也考虑了地区变量。

Millward Brown的全球首席执行官Eileen Campbell表示:“品牌估值等衡量方法能显示营销投资将带来怎样的回报,这能让营销工作得到更深刻的理解,并被视为企业取得财务佳绩和商业成功的关键推动因素,从而使营销人员在企业的决策过程中更有发言权。”

(CIS)

国信新设85家分支机构 搭建综合产品销售平台

证券时报记者 梅苑

在互联网金融侵蚀下,券商营业部通道作用已被大大削弱,而近期深圳证监局的公告显示,国信证券将在全国新设85家分支机构,这让一些业内人士感到意外。

而接近国信证券的业内人士向证券时报记者表示,国信的分支机构未来或将打造综合产品销售平台,私募及柜台产品将更受重视,而营业部则是招揽客户的前端哨所。

券商营业部数量大跃进

据了解,截至去年底,国信证券共有84家营业部,而2013年全年新设营业部仅有5家。而此次获批的85家分支机构(含28家分公司)中的57家营业部如果在6个月规定时间内设立完毕,国信营业部数量将增加68%。

根据券商创新大会上监管部门人士的意见,券商营业部开设将会实施事后报备制度。”华南地区一家大型券商经纪部门管理人员告诉证券时报记者,这意味着继去年3月份券商新设营业部审批权下放至地方证监局后,监管机构将再次松绑券商开设分支机构。

虽然面临互联网金融的侵蚀,券商营业部设立的步伐并未放缓。

中证协数据显示,2013年年底券商分支机构数量达6363家,比2012年底增加1102家,增幅达20.95%。对此,华东地区一家上市券商非银研究员表示,这固然有C型营业部运营成本降低以及审批放松的原因,但各家券商网点布局和总体发展战略方向决定了营业部开设的速度及规模。”

海通证券去年曾获批设立90家营业部,但根据该公司年报,2013年

全年,海通新设营业部数量只有38家,营业部若未能在6个月完成设立及工商登记事宜,就需要重新向地方证监局申请设立。”上述华南地区券商经纪部门人士说。

寻求差异化定位

刚刚结束的券商创新大会上传出的信息显示,资管产品、私募产品以及柜台产品都将是未来监管层新政策的着力点。

营业部传统通道价值已逐步降低,财富管理、理财规划、资产配置、产品销售,以及服务当地中小微企业将是部分营业部未来业务的发展方向。”上述华南地区券商经纪部门人士说,以低佣金吸引客户的网络折扣经纪商也将在国内出现。

据上述接近国信证券的业内人士透露,国信现在有三个部门涉及柜台产品,分别是金融工程部、柜台市场和场外市场部,未来柜台市场将是重点发展方向之一。

中证协旗下中证资本市场发展监测中心网站数据显示,截至昨天,15家试点券商中,已有12家发行了472只柜台产品,其中广发证券发行212只,居首,而国信证券仅2只产品在列。

今后几年,资管产品、私募产品,OTC(柜台市场)衍生品将是券商着力发展的领域,创新大会对此也多有强调,这些产品的销售则需要券商营业部的通力配合。”上述研究员告诉证券时报记者,互联网金融虽冲击了传统经纪业务,但对营业部财富管理业务及理财产品销售的影响暂时有限。

据证券时报记者了解,西部某小型券商也在寻求差异化发展,而将营业部定位为当地企业以及金融机构之间的投融资桥梁。

兴业银行获银监会批准 发行200亿二级资本债

兴业银行今日公告称,收到银监会批复,同意兴业银行发行不超过200亿元二级资本债券,并按照有关法规计入二级资本。但上述事项尚需得到央行的批准。

据了解,银行资本新规实施后,截至目前已有40余家商业银行提出发行减记型二级资本工具以扩充资本充

足率,但已完成发行的银行不超过11家。上周,作为第11家发行二级资本工具的杭州银行成功招标发行40亿二级资本债券,发行利率6.18%。此次资本债发行完成后,杭州银行的二级资本将增至84亿元,资本净额则增至299.5亿元,资本充足率由11.18%增至12.90%。(刘筱攸)

太平洋证券 两融规模提高至30亿

太平洋证券今日公告称,该公司董事会审议通过了提高信用交易业务规模的议案。

根据议案,太平洋证券将把融资融券业务规模提高到30亿元,约定购回业务规模提高到10亿元,自有资金作为融出方的股票质押式回购交易业务规模提高到30亿元,资产管理计划

作为融出方的股票质押式回购交易业务规模提高到40亿元。此外,并将授权公司经营管理层在110亿元总规模范围内,根据业务开展及各项风控指标变动情况调配融资融券、约定购回式证券交易及股票质押式回购交易等各业务规模。

(刘筱攸)

中保协 将设反保险欺诈专业委员会

在日前举行的反保险欺诈典型案例发布会上,中国保险行业协会秘书长助理余助盛表示,为做好反保险欺诈工作,中保协将于今年9月份成立反保险欺诈专业委员会。

据余助盛介绍,反保险欺诈专业委员会将主要负责反保险欺诈课题研究,规范行业发展,遏制保险欺诈现象。专业委员会将从160家保险机构中选取25家成为常委单位,搭建定期与公检法部门进行交流的平台。

中保协法规部负责人郑权表示,

从类型上看,保险欺诈案件跟保险业总量的占比有一定关系,如在产险领域,车险欺诈案件占比最高,大概占整个产险领域欺诈案件的百分之六七十。

中保协相关人员还表示,以后反保险欺诈案例的发布将会成为常态,每年初发布上一年度的十大典型案例,增加曝光,促进行业健康发展。对于保险从业人员参与的保险欺诈,中保协将设立行业禁人,并在全行业进行通报。(曾福斌)